国投瑞银创新动力混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银创新动力混合
基金主代码	121005
交易代码	121005(前端) 128005(后端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额	1,824,946,914.97份
投资目标	通过投资主要以创新为原动力的优质上市公司的股票,分享企业成长带来的超额回报,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,根据中国市场的特点,采取积极的投资管理策略。 本基金战略资产配置比例遵循以下原则: 1.战略资产配置 (1)股票组合投资比例:60-95%; (2)除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为5%-40%;其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。 2.股票投资管理 本基金的股票投资决策,以自下而上的公司基本面分析为主。 本基金借鉴GEVS,以合适方法估计股票投资价值。构建(及调整)模拟组合,进行风险管理与评估分析。 3.债券投资管理 本基金借鉴HIS AM固定收益组合的管理方法,采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券模拟组合,并管理组合风险。 4.权证投资策略 根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即"估值差价(Value Price)"以及权证合理价值对定价参数的敏感性,结合标的股票合理价值考量,决策买入、持有或沽出权证。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,股票最低投资比例为60%,属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

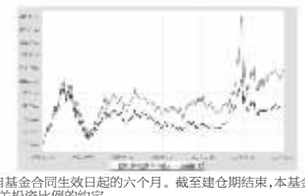
主要财务指标	报告期(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-38,849,930.79
2.本期利润	17,711,434.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0097
4.期末基金资产净值	1,109,063,316.42
5.期末基金份额净值	0.6077

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.62%	0.84%	3.27%	0.41%	-1.65%	0.43%

注:1、本基金属于混合型基金,一般情况下,股票投资的比例大约为基金资产的80%。为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用市场代表性较好的沪深300指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体业绩比较基准为"沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%"。
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银创新动力混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2006年11月15日至2017年3月31日)



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
董晗	本基金基金经理	2015-03-14	-	11	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司金属、非金属行业研究员,2007年9月加入国投瑞银。曾任国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金(LOF)和国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理。现任国投瑞银美丽中国灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银创新动力混合型证券投资基金、国投瑞银成长优选混合型证券投资基金、国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金及国投瑞银瑞创保本混合型证券投资基金基金经理。
孙文龙	本基金基金经理	2016-01-05	-	7	中国籍,硕士,具有基金从业资格,2010年7月加入国投瑞银研究部,曾任国投瑞银创新动力股票型证券投资基金和国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理助理。曾任国投瑞银景气行业证券投资基金基金经理。现任国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)、国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银创新动力混合型证券投资基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银创新动力混合型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现,以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效的公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金于本报告期内不存在异常交易行为。
基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析
2017年1季度,国投瑞银国家安全混合基金延续了2016年的配置思路,有所微调,具体体现在增加了一些军民融合类股票。我们认为2017年国家安全领域重点方向是海军装备。2017年我国国防预算超过一万亿人民币,产业发展态势稳健向上。我们对2017年人股国防军工指数看法较为乐观。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为0.6077元,本报告期份额净值增长率1.62%,同期业绩比较基准收益率为3.27%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	862,911,772.64	76.17
	其中:股票	862,911,772.64	76.17
2	固定收益投资	59,982,000.00	5.29
	其中:债券	49,970,000.00	4.41
	资产支持证券	10,012,000.00	0.88
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	100,032,270.05	8.83
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	107,202,625.54	9.46
7	其他各项资产	2,795,977.04	0.25
8	合计	1,132,924,645.27	100.00

注:本基金本报告期未未持有通过沪港通交易机制投资的港股。
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,662,200.00	0.24
B	采矿业	-	-
C	制造业	737,732,030.84	66.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	69,563,861.35	6.27
F	批发和零售业	130,984.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	983,996.91	0.09
J	金融业	6,594,297.00	0.59
K	房地产业	5,941,100.00	0.54
L	租赁和商务服务业	26,150,222.49	2.36
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	7,481,570.00	0.67
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,518,265.00	0.50
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	862,911,772.64	77.81

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300136	信维通信	3,301,660.00	113,412,021.00	10.23
2	000049	德赛电池	1,928,921.00	99,146,539.40	8.94
3	002358	森源电气	4,621,377.00	98,527,757.64	8.88
4	300203	聚光科技	2,377,005.00	70,383,118.05	6.35
5	002431	棕榈股份	5,330,085.00	53,354,150.85	4.81
6	600298	安琪酵母	2,441,043.00	51,213,082.14	4.62
7	300145	中金环境	1,494,051.00	42,401,167.38	3.82
8	603703	盛泽科技	1,611,608.00	41,289,396.96	3.72
9	600305	恒顺醋业	3,672,330.00	38,926,698.00	3.51
10	002273	水晶光电	1,605,565.00	36,446,325.50	3.29

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,970,000.00	4.51
	其中:政策性金融债	49,970,000.00	4.51
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	49,970,000.00	4.51

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160211	16国开11	500,000	49,970,000.00	4.51

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1789069	17永动1A	100,000	10,012,000.00	0.90

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。
5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.2基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	956,406.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,194,434.00
5	应收申购款	645,137.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,795,977.04

5.11.4报告期未持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。
5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票投资。
5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,842,741,943.60
报告期基金总申购份额	42,248,452.71
减:报告期基金总赎回份额	60,043,481.34
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,824,946,914.97

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。
§8 影响投资者决策的其他重要信息
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

产品特有风险
投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时,可能出现以下风险: 1.赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。 2.基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动;单一投资者大额赎回时,相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。 3.基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后,可能使基金资产净值显著降低,从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制,导致基金投资策略难以实现。 4.基金财产清算(或转型)的风险 根据本基金基金合同的约定,基金合同生效后的存续期内,若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后,可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。 5.召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高,在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时,单一机构投资者将拥有高的投票权重。

注:本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。
8.2 影响投资者决策的其他重要信息
1、报告期内基金管理人对本基金持有的欣旺达进行估值调整,指定媒体公告时间为2017年1月13日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
《关于同意国投瑞银创新动力股票型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2006]189号)
《关于国投瑞银创新动力股票型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2006]283号)
《国投瑞银创新动力混合型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银创新动力混合型证券投资基金托管协议》
国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文
国投瑞银创新动力混合型证券投资基金2017年第1季度报告原文
9.2 存放地点
中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
存放网址:http://www.ubssdic.com
9.3 查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一七年四月二十二日

国投瑞银纯债债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银纯债债券
基金主代码	121013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月11日
报告期末基金份额总额	4,796,196,872.85份
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争在长期中实现超越业绩比较基准的投资业绩,为投资者提供低波动、稳健回报的理财工具。
投资策略	本基金采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券模拟组合,并管理组合风险。 本基金基于均衡收益率曲线进行基本价值评估,计算不同资产类别、不同剩余期限债券品种的预期超额回报,并对预期超额回报进行排序,得到投资评级。在此基础上,卖出内部收益率低于均衡收益率的债券,买入内部收益率高于均衡收益率的债券。 债券投资策略主要包括:久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同的时期,采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为纯债债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	国投瑞银纯债债券A	国投瑞银纯债债券B
下属分级基金的交易代码	121013	128013
报告期末下属分级基金的份额总额	24,643,816.25份	4,771,553,056.60份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年1月1日-2017年3月31日)	
	国投瑞银纯债债券A	国投瑞银纯债债券B
1.本期已实现收益	156,302.29	27,315,362.07
2.本期利润	135,527.64	24,976,579.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0045	0.0053
4.期末基金资产净值	25,522,082.61	4,944,714,093.56
5.期末基金份额净值	1.036	1.036

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1、国投瑞银纯债债券A:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.48%	0.06%	-1.24%	0.07%	1.72%	-0.01%

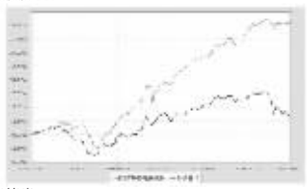
2、国投瑞银纯债债券B:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.48%	0.06%	-1.24%	0.07%	1.72%	-0.01%

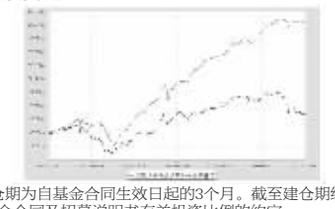
注:本基金为纯债债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。本基金选取中债综合指数收益率作为本基金的业绩比较基准。
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银纯债债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年12月11日至2017年3月31日)

1. 国投瑞银纯债债券A:



2. 国投瑞银纯债债券B:



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的3个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。
§4 管理人报告
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蔡玮菁	本基金基金经理、固定收益部总监	2015-08-25	-	13	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任光大证券、浦东发展银行、太平养老保险。2012年9月加入国投瑞银,现任国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金、国投瑞银纯债债券型证券投资基金、国投瑞银岁丰利一年期定期开放债券型证券投资基金和国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银纯债债券型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现, 以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效的公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金于本报告期内不存在异常交易行为。
基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析
受一季度国内经济继续企稳反弹,通胀回升,金融监管加强,国外美元加息,流动性回流等因素的影响,债券收益率总体呈现震荡走高的走势。具体来看,一月中上旬因资金面改善,年初配置需求释放,特朗普反向交易等原因,收益率出现一波下行。1月下旬央行调高MLF10个BP,引发市场对货币收紧的担忧,叠加PPI上涨加剧悲观情绪,节后央行再次调高政策利率,收益率出现明显回升。随后,数据真空期和前期超跌,使得收益率在2月中旬再次出现回落。3月份受美元加息和季末MPA考核的影响,中短端收益率继续走高,长端则因主要受通胀预期降温和地产调控政策的影响呈现先升后降。曲线逐渐平坦化。
二季度地产销售大概率会进一步下行,这可能带动经济进一步回升乏力,而通胀高点已过,对债券构成支撑。我们将密切关注金融监管的动向,期待预期差带来的结构性机会。
报告期内,本基金维持较短久期,并保持部分杠杆。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
截止本报告期末,本基金A级份额净值为1.036元,B级份额净值为1.036元,本报告期A级份额净值增长率为0.48%,B级份额净值增长率为0.48%,同期业绩比较基准收益率为-1.24%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	6,009,520,556.78	96.01
	其中:债券	6,009,520,556.78	96.01
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	149,917,464.88	2.40
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,939,457.90	0.13
7	其他各项资产	91,917,928.06	1.47
8	合计	6,259,295,408.71	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
本基金本报告期末未持有股票。
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	20,872,600.00	0.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	893,024,000.00	17.97
	其中:政策性金融债	893,024,000.00	17.97
4	企业债券	1,338,695,956.78	26.93
5	企业短期融资券	2,344,732,000.00	47.18
6	中期票据	1,412,196,000.00	28.41
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,009,520,556.78	120.91

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160420	16农发20	2,000,000	195,020,000.00	3.92
2	011698730	16中色SCP002	1,400,000	139,776,000.00	2.81
3	150218	15国开18	1,400,000	135,688,000.00	2.73
4	140446	14农发46	1,000,000	100,620,000.00	2.02
5	011764003	17镇城投SCP001	1,000,000	100,030,000.00	2.01

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属投资。
5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。
5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
5.11投资组合报告附注
5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.2基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。
5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	90,994.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	91,561,818.84
5	应收申购款	253,866.00
6	其他应收款	11,250.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	91,917,928.06

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。
5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票投资。
5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国投瑞银纯债债券A	国投瑞银纯债债券B
本报告期期初基金份额总额	34,246,919.03	4,742,052,234.42
报告期基金总申购份额	5,984,102.87	106,444,229.44
减:报告期基金总赎回份额	15,587,205.65	76,943,407.26
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	24,643,816.25	4,771,553,056.60

注:总申购份额含红利再投、转换入份额和因份额升降级导致的强制调增份额,总赎回份额含转换出份额和因份额升降级导致的强制调减份额。
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。
§8 影响投资者决策的其他重要信息
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170103-20170331	4,708,097,928.44	-	-	4,708,097,928.44	98.16%

产品特有风险
投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时,可能出现以下风险: 1.赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。 2.基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动;单一投资者大额赎回时,相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。 3.基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后,可能使基金资产净值显著降低,从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制,导致基金投资策略难以实现。 4.基金财产清算(或转型)的风险 根据本基金基金合同的约定,基金合同生效后的存续期内,若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后,可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。 5.召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高,在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时,单一机构投资者将拥有高的投票权重。

注:本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。
8.2 影响投资者决策的其他重要信息
1、报告期内基金管理人对本基金调低B类基金份额销售服务费率进行公告,指定媒体公告时间为2017年2月15日。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录
《关于核准国投瑞银纯债债券型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2012]1369号)
《关于国投瑞银纯债债券型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2012]1110号)
《国投瑞银纯债债券型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银纯债债券型证券投资基金托管协议》
国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文
国投瑞银纯债债券型证券投资基金2017年第1季度报告原文
9.2存放地点
中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
存放网址:http://www.ubssdic.com
9.3查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一七年四月二十二日

国投瑞银国家安全灵活配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银国家安全混合
基金主代码	001838
交易代码	001838
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月2日
报告期末基金份额总额	1,039,828,854.41份
投资目标	在有效控制风险的前提下,本基金通过股票与债券等资产的合理配置,并精选国家安全主题的相关上市公司股票进行投资,力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括类别资产配置策略、股票投资管理策略、事件驱动策略、债券投资管理策略。 1.类别资产配置 本基